



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4
PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 18]

नई दिल्ली, सोमवार, मई 31, 1993/ज्याइस्था 10, 1915

No. 18]

NEW DELHI, MONDAY, MAY 31, 1993/JYAISTHA 10, 1915

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड
अधिसूचना

मुम्बई, सोमवार, 31 मई, 1993

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड
(निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता)
विनियम, 1993

सं. से.बी.एल.ई./5/93.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्रीय सरकार के पृथक् अनुमोदन से निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

अध्याय 1

प्रारम्भिक

1. (1) संक्षिप्त नाम और प्रारम्भ : इन विनियमों का संक्षिप्त नाम भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अधिकर्ता) विनियम, 1993 है।

(2) परिभाषाएं : ये विनियम उनके राजपत्र में प्रकाशन की तारीख से प्रवृत्त होंगे।

2. परिभाषाएं : इन विनियमों में, जब तक कि संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो :—

(क) "क्रियाकलाप" से वह निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अधिकर्ता जो नियम 2 के खंड (ड) और (छ) के अधीन कार्य करता है, अभिप्रेत है,

(ख) "जांच अधिकारी" से बोर्ड का कोई ऐसा अधिकारी या कोई अन्य व्यक्ति अभिप्रेत है जिसें प्रतिभूति बाजार से संबंधित समस्याओं के संबंध में कार्यवाही करने का अनुभव हो और जो अध्याय 5 के अधीन बोर्ड द्वारा नियुक्त किया जाता है,

(ग) "प्रारूप" से अनुसूची-1 में विनिर्दिष्ट कोई प्रारूप अभिप्रेत है,

(घ) "निरीक्षण अधिकारी" से अध्याय 4 के अधीन प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करने के लिए बोर्ड द्वारा नियुक्त एक या अधिक व्यक्ति अभिप्रेत है,

(ङ) "मुख्य अधिकारी" से—

1. किसी स्वत्वधारी समुत्थान की दशा में स्वयं स्वत्वधारी अभिप्रेत है,

2. किसी फर्म या व्यक्ति-संगम या किसी व्यक्ति निकाय या निगमित निकाय की दशा में फर्म, संगम, निकाय या निगमित निकाय का सचिव, कोषाध्यक्ष, भागीदार, प्रबंधक या निदेशक अभिप्रेत है, या

3. फर्म, संगम या निकाय या निगमित निकाय के प्रबन्ध या प्रशासन से संबंधित कोई व्यक्ति अभिप्रेत है जिस पर बोर्ड ने उसको अपने मुख्य अधिकारी के रूप में मानने के अपने आशय की सूचना की तामील की है,

(च) "विनियम" से भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) विनियम 1993 अभिप्रेत है,

(छ) "नियम" से भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) नियम, 1993 अभिप्रेत है,

(ज) उन सभी शब्दों और पदों के जो इन विनियमों में प्रयुक्त हैं किन्तु परिभाषित नहीं हैं और अधिनियम और नियमों में परिभाषित हैं वे अर्थ होंगे जो, यथास्थिति, अधिनियम या नियमों में उनके हैं।

अध्याय 2

किसी निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण

अभिकर्ता का रजिस्टरीकरण

3. प्रमाणपत्र दिए जाने के लिए आवेदन : (1) किसी निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता द्वारा प्रमाणपत्र दिए जाने के लिए आवेदन प्ररूप क में बोर्ड को किया जाएगा।

(2) उप विनियम (1) के अधीन आवेदन निम्नलिखित प्रवर्गों में से किसी के लिए किया जा सकेगा, अर्थात् :—

(क) प्रवर्ग-I : निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता के रूप में क्रियाकलाप चलाना,

(ख) प्रवर्ग-II : निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के रूप में क्रियाकलाप चलाना।

(3) उप-विनियम (1) में किसी बात के होते हुए भी इन विनियमों के प्रवृत्त होने से पूर्व किसी निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता द्वारा किया गया कोई आवेदन, जिसमें ऐसी या उनके यथा निकटतम विशिष्टियां हैं जो प्ररूप क में वर्णित हैं, उप विनियम (1) के अनुसरण में किया गया आवेदन माना जाएगा और उसके संबंध में तदनुसार कार्यवाही की जाएगी।

4. (1) और जानकारी, स्पष्टीकरण आदि देना : बोर्ड प्रमाणपत्र दिए जाने के लिए आवेदन पर विचार करने के लिए क्रियाकलाप और उनसे संबंधित विषयों के बारे में

और जानकारी या स्पष्टीकरण देने के लिए आवेदक से अपेक्षा कर सकेगा।

(2) आवेदक या उसका मुख्य अधिकारी, यदि ऐसी अपेक्षा की जाए, व्यक्तिगत प्रतिनिधित्व के लिए बोर्ड के समक्ष हाजिर होगा।

5. आवेदन अपेक्षा के अनुरूप : विनियम (3) के उप-विनियम (2) के उपबंधों के अधीन रहते हुए, यदि कोई आवेदन सर्वपक्ष से पूर्ण न हुआ तथा जो प्ररूप में निर्दिष्ट अनुबंधों के अनुरूप न हुआ, को मंजूर नहीं किया जायेगा।

परन्तु ऐसे आवेदन को नामंजूर करने से पूर्व, बोर्ड द्वारा इंगित त्रुटियों को निश्चित अवधि में दूर करने का, आवेदनकर्ता को अवसर दिया जाएगा।

6. आवेदन पर विचार : बोर्ड किसी प्रमाणपत्र के दिए जाने पर विचार करने के लिए उन सभी बातों का ध्यान रखेगा जो क्रियाकलाप से और विशेष रूप से निम्नलिखित से सुसंगत हैं, अर्थात् :—

(क) क्या आवेदक के पास अपने क्रियाकलाप प्रभावी रूप से करने के लिए पर्याप्त कार्यालय स्थान, उपस्कर और जन-शक्ति जैसी आवश्यक अवसंरचना है,

(ख) क्या आवेदक के पास क्रियाकलाप का कोई पहला अनुभव है,

(ग) क्या आवेदक या उससे प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से संबंधित किसी व्यक्ति को बोर्ड द्वारा अधिनियम के अधीन रजिस्ट्रीकरण नहीं दिया गया है,

(घ) क्या आवेदक पूंजी पर्याप्तता अपेक्षा पूरी करता है,

(ङ) क्या आवेदक के विरुद्ध अधिनियम के अधीन कोई अनुशासनिक कार्यवाहियां की गई हैं,

(च) क्या आवेदक या उसका कोई निदेशक, भागीदार या कर्मचारी किसी अपराध के लिए जिम्मे नैतिक अधमता अंतर्बलित है सिद्धबोध ठहराया गया है या किसी समय सिद्धबोध ठहराया गया है या किसी आर्थिक अपराध का दोषी पाया गया है।

7. पूंजी पर्याप्तता अपेक्षा :— (1) विनियम 5 के खंड (घ) में निर्दिष्ट पूंजी पर्याप्तता अपेक्षा उप-विनियम (2) में निर्दिष्ट आवेदक की शुद्ध मिल्कियत से कम नहीं होगी।

(2) उप-विनियम (1) के प्रयोजनों के लिए आवेदक की शुद्ध मिल्कियत निम्नलिखित होगी, अर्थात् :—

(क) विनियम 3 के उप-विनियम (2) के खंड (क) में निर्दिष्ट प्रवर्ग-I-6,00,000 रुपये,

(ख) विनियम 3 के उप-विनियम (2) के खंड (ख) में विनिर्दिष्ट प्रवर्ग-II-3,00,000 रुपए,
(3) उप-विनियम (2) में "गुप्त मिलिकयन" में—

(क) आवेदक के कोई स्वत्वधारी समुत्थान, या फर्म या व्यक्ति-संगम या कोई व्यक्ति-निकाय होने की दशा में आवेदक द्वारा ऐसे कारबार में अभिदाय की गई पूंजी का मूल्य और आवेदक के कारबार की किसी प्रकार की खुली आरक्षितियां, और

(ख) निगमित निकाय की दशा में समादस्त पूंजी का मूल्य और खुली आरक्षितियां, जैसी विनियम 3 के उप-विनियम (1) के अधीन आवेदन करने के समय आवेदक की लेखा बहियों में प्रकट की गई हैं।

8. रजिस्ट्रीकरण के लिए प्रक्रिया :—बोर्ड, अपना यह समाधान होने पर कि आवेदक पात्र है आवेदक को उस वर्ग का उसमें वर्णन करते हुए एक सूचना भेजेगा जिसके लिए आवेदक प्रमाणपत्र दिए जाने के लिए पात्र पाया गया है और विनियम 12 में विनिर्दिष्ट फीस के संदाय के अधीन रहते हुए प्रत्येक में प्रमाणपत्र देगा।

9. प्रमाणपत्र का नवीकरण :—(1) निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता, यदि वह ऐसा चाहे, प्रमाणपत्र की अवधि की समाप्ति से तीन मास पूर्व प्रमाणपत्र के नवीकरण के लिए प्रत्येक में आवेदन कर सकेगा।

(2) उप-विनियम (1) के अधीन प्रमाणपत्र के नवीकरण के लिए आवेदन के संबंध में उसी रीति से कार्यवाही की जाएगी मानो वह विनियम 3 के अधीन प्रमाणपत्र दिए जाने के लिए आवेदन है।

10. प्रक्रिया जहां रजिस्ट्रीकरण मंजूर नहीं किया जाता है :—(1) जहां विनियम 3 के अधीन प्रमाणपत्र दिए जाने या विनियम 9 के अधीन नवीकरण के लिए आवेदन अधिनियम 5 में वर्णित अपेक्षाओं को पूरा नहीं करता है वहां बोर्ड सुने जाने का अवसर देने के पश्चात् आवेदन नामंजूर कर सकेगा।

(2) प्रमाणपत्र मंजूर करने या उसका नवीकरण करने में इंकार की सूचना ऐसे इंकार से तीन दिन के भीतर बोर्ड द्वारा आवेदक को दी जाएगी जिसमें वे आधार कथित होंगे जिन पर आवेदन नामंजूर किया गया है।

(3) उप-विनियम (2) के अधीन बोर्ड के विनिश्चय से व्यथित कोई आवेदक ऐसी सूचना की प्राप्ति की तारीख से तीस दिन की अवधि के भीतर बोर्ड को उसके विनिश्चय पर पुनर्विचार के लिए आवेदन कर सकेगा।

(4) उप-विनियम (3) के अधीन किए गए आवेदन की प्राप्ति पर बोर्ड अपने विनिश्चय पर पुनर्विचार करेगा और उस पर अपने निष्कर्षों को लिखित सूचना आवेदक को यथासंभव शीघ्र देगा।

11. प्रमाणपत्र देने या उसका नवीकरण करने से इंकार का प्रभाव :— कोई निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता जिसका प्रमाणपत्र दिए जाने या उसका नवीकरण करने के लिए आवेदन नामंजूर कर दिया गया है विनियम 10 के उप-विनियम (2) के अधीन सूचना की प्राप्ति की तारीख से ही निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के रूप में कोई क्रियाकलाप करना बंद कर देगा।

12. फीस का संदाय और फीस का संदाय करने में असफलता के परिणाम :— (1) प्रमाणपत्र दिए जाने या उसके नवीकरण के लिए पात्र प्रत्येक आवेदक ऐसी फीस का संदाय अनुसूची 2 में विनिर्दिष्ट रीति से और अवधि के भीतर करेगा :

परंतु बोर्ड पर्याप्त कारण दर्शित किए जाने पर निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को उस तारीख से, जिसको ऐसी फीस शोध्य हो जाती है, छह मास की समाप्ति के पूर्व किसी समय ऐसी फीस का संदाय करने के लिए अनुशा दे सकेगा।

(2) जहां निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता उप-विनियम (1) में यथा उपबंधित फीस का संदाय करने में असफल रहता है वहां बोर्ड प्रमाणपत्र को निष्क्रिय कर सकेगा, जिस पर निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता, यथा स्थिति, निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के रूप में अपना कोई क्रियाकलाप करना बंद कर देगा।

अध्याय 3

साधारण बाध्यताएं और उत्तरदायित्व

13. आचार संहिता का पालन करना :—प्रमाणपत्र धारित करने वाला प्रत्येक निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता अनुसूची-3 में यथा विनिर्दिष्ट आचार संहिता का सभी समयों पर पालन करेगा।

14. उचित लेखा बहियां और अभिलेख आदि बनाए रखना :— (1) प्रत्येक निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता जो निगमित निकाय है, तीन पूर्वगामी वित्तीय वर्षों की बाबत निम्नलिखित लेखा बहियां और दस्तावेज रखेगा और उन्हें बनाये रखेगा, अर्थात् :—

(क) निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता जो निगमित निकाय है, की दशा में—

(1) कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) की धारा 211 और 212 में यथा विनिर्दिष्ट तुलन पत्र और लाभ हानि लेखा की एक प्रति,

(2) कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) की धारा 227 में निर्दिष्ट लेखा परीक्षक की रिपोर्ट की एक प्रति,

(3) प्रत्येक तिमाही के लिये पूंजी पर्याप्तता अपेक्षाओं का एक विवरण।

(ख) निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता, जो निगमित निकाय नहीं है, के संबंध में—

(1) उनके द्वारा प्राप्त और व्यय की गई सभी धनराशियाँ और वे बातें जिनकी बाबत प्राप्ति और व्यय होता है,

(2) उनकी आस्तियाँ और दायित्व, और

(3) प्रत्येक तिमाही के लिये पूंजी पर्याप्तता अपेक्षाओं का एक विवरण।

(2) प्रत्येक निर्गम-रजिस्ट्रार निम्नलिखित की बाबत निम्नलिखित अभिलेख भी बनाये रखेगा :—

(क) किसी निर्गम की बाबत विनिधानकर्ताओं से प्राप्त सभी आवेदन,

(ख) विनिधानकर्ताओं के नामजूर किये गये सभी आवेदन और उसके लिये कारण,

(ग) स्टॉक एक्सचेंज के परामर्श से विनिधानकर्ताओं को प्रतिभूतियों के आबंटन को अंतिम रूप देने के आधार,

(घ) प्रतिभूतियों के क्रय के निबंधन और शर्तें,

(ङ) प्रतिभूतियों का आबंटन,

(च) प्रतिभूतियों के आबंटनियों और अनाबंटनियों के नामों की सूची,

(छ) किसी निर्गम में विनिधानकर्ताओं से प्राप्त आवेदन धनराशियों की बाबत उन्हें प्रतिपाद्य आवेशों का प्रेषण,

(ज) ऐसे अन्य अभिलेख जो निर्गम-रजिस्ट्रारों के रूप में क्रियाकलाप चलाने के लिये बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट किये जाएं।

(3) प्रत्येक शेयर अंतरण अभिकर्ता किसी निगमित निकाय की बाबत जिसकी ओर से वह शेयर अंतरण अभिकर्ता के रूप में क्रियाकलाप चला रहा है, निम्नलिखित अभिलेख बनाये रखेगा, अर्थात् :—

(क) ऐसे निगमित निकाय की प्रतिभूतियों के धारकों की सूची,

(ख) प्रतिभूतियों के अंतरक और अंतरिती के नाम और अंतरण की तारीखें,

(ग) ऐसे अन्य अभिलेख जो शेयर अंतरण अभिकर्ताओं के रूप में क्रियाकलाप चलाने के लिये बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट किये जाएं।

(4) प्रत्येक निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता बोर्ड को उस स्थान की सूचना देगा जहाँ लेखा बहियाँ, अभिलेख और दस्तावेज बनाये रखे जाते हैं।

(5) उप-नियम (1) पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना प्रत्येक निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता प्रत्येक वित्तीय वर्ष के अंत के पश्चात् यथार्थतः शीघ्र किन्तु उक्त अवधि के अंत में छह मास के अग्रिम, यदि ऐसी अपेक्षा की जाये, बोर्ड को तुलनपत्र, लाभ-हानि लेखा, पूंजी पर्याप्तता अपेक्षा के विवरण और ऐसे अन्य दस्तावेजों की प्रतियाँ देगा जिनकी बोर्ड द्वारा विनियम 14 के अधीन अपेक्षा की जाये।

15. अभिलेखों को बनाये रखना : किसी अन्य विधि के उपबन्धों के अधीन रहते हुए निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता विनियम 14 के अधीन बनाये रखी गई लेखा बहियों और अन्य अभिलेखों और दस्तावेजों को कम से कम तीन वर्ष की अवधि के लिये परिरक्षित करेगा।

अध्याय 4

निरीक्षण के लिये प्रक्रिया

16. बोर्ड का निरीक्षण करने का अधिकार :— (1)

जहाँ बोर्ड को ऐसा करना ठीक प्रतीत होता है वहाँ वह उप-विनियम (2) में विनिर्दिष्ट प्रयोजनों में से किसी के लिये निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता की लेखा-बहियों, अन्य अभिलेखों और दस्तावेजों का निरीक्षण करने के लिये एक या अधिक व्यक्तियों को निरीक्षण प्राधिकारी के रूप में नियुक्त कर सकेगा।

(2) उप-विनियम (1) में निर्दिष्ट प्रयोजन निम्न-लिखित होंगे, अर्थात् :—

(क) यह सुनिश्चित करना कि लेखा बहियाँ और अन्य अभिलेख अपेक्षित रीति से बनाये रखे जा रहे हैं,

(ख) कि अधिनियम, नियमों, विनियमों के उपबन्धों और प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 (1956 का 42) और उसके अधीन बनाये गये नियमों के उपबन्धों का पालन किया जा रहा है,

(ग) निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के क्रियाकलाप में संबंधित किसी विषय पर विनिधानकर्ताओं, अन्य निर्गम-रजिस्ट्रारों या शेयर अंतरण अभिकर्ताओं या प्रतिभूति बाजार में किसी अन्य मध्यवर्तियों से प्राप्त शिकायतों का अन्वेषण करना,

(घ) निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के कामकाज का प्रतिभूति बाजार के हित में या विनिधानकर्ताओं के हित में स्वप्रेरणा से अन्वेषण करना।

17. निरीक्षण के लिये प्रक्रिया:—(1) विनियम 15 के अधीन निरीक्षण करने पूर्व के बोर्ड निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को उस पंजीजन के लिये युक्तियुक्त सूचना देगा।

(2) उप-विनियम (1) में किसी बात के होने हुए भी जहां बोर्ड का यह समाधान हो जाता है कि विनिधान-कर्ताओं के हित में या लोकहित में ऐसी सूचना नहीं दी जानी चाहिये वहां वह निश्चित आदेश द्वारा यह निर्देश दे सकेगा कि निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता के कामकाज का निरीक्षण ऐसी सूचना के बिना किया जाये।

(3) बोर्ड द्वारा सक्षम किये जाने पर निरीक्षण प्राधिकारी निरीक्षण करेगा और निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता जिसके विरुद्ध निरीक्षण किया जा रहा है विनियम 18 के अधीन यथा उपबंधित अपनी बाध्यताओं का निर्वहन करने के लिये आबद्ध होगा।

18. बोर्ड द्वारा निरीक्षण पर निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता की बाध्यताएं:—(1) निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के, जिसका निरीक्षण किया जा रहा है, प्रत्येक निदेशक, स्वत्वधारी, भागीदार, अधिकारी और कर्मचारी का यह कर्तव्य होगा कि वह अपनी अभिरक्षा या नियंत्रण में ऐसी बहियों, लेखा और अन्य दस्तावेज निरीक्षण प्राधिकारी के समक्ष पेश करे और प्रतिभूति बाजार में संश्लेषणों में संबंधित विवरण और जानकारी ऐसे समय के भीतर उसको प्रस्तुत करें जिसकी उक्त अधिकारी उपेक्षा करे।

(2) निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता अपने या उनकी ओर से किसी अन्य व्यक्ति के अधिभोग में परिसरों तक निरीक्षण प्राधिकारी को युक्तियुक्त पहुंच रखने की अनुज्ञा देगा और निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता या उनकी ओर से किसी अन्य व्यक्ति के कब्जे में किन्हीं बहियों, अभिलेखों, दस्तावेजों और कंप्यूटर डाटा का निरीक्षण करने के लिये युक्तियुक्त सुविधा भी प्रदान करेगा तथा दस्तावेजों या अन्य सामग्री की प्रतियों भी देगा जो निरीक्षण प्राधिकारी की की राय में सुसंगत हैं।

(3) निरीक्षण प्राधिकारी निरीक्षण के अनुक्रम में निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के किसी सदस्य, निदेशक, भागीदार, स्वत्वधारी और कर्मचारी की परीक्षा करने या उनके कथन अभिलिखित करने का हकदार होगा।

(4) निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता के प्रत्येक निदेशक, स्वत्वधारी, भागीदार, अधिकारी या कर्मचारी का यह कर्तव्य होगा कि वह निरीक्षण प्राधिकारी को निरीक्षण के संबंध में वह सभी सहायता

दे जिसके दिये जाने की निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता में युक्तियुक्त रूप में प्राप्ता की जा सकती है।

19. बोर्ड को रिपोर्ट प्रस्तुत करना:—निरीक्षण प्राधिकारी बोर्ड को निरीक्षण रिपोर्ट यथासंभव शीघ्र प्रस्तुत करेगा।

20. निष्कर्षों आदि की सूचना:—(1) बोर्ड निरीक्षण रिपोर्ट पर विचार करने के पश्चात् इसके पूर्व कि निरीक्षण प्राधिकारी के निष्कर्षों पर बोर्ड द्वारा कोई कार्यवाई की जाए निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को सूने जाने का अवसर देने के लिए उसे निष्कर्षों की सूचना देगा।

(2) निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता से स्पष्टीकरण की प्राप्ति पर यदि कोई हो, बोर्ड उनसे ऐसे उपाय करने की अपेक्षा कर सकेगा जो बोर्ड प्रतिभूति बाजार के हित में और अधिनियम, नियमों और विनियमों के उद्देश्यों के सम्यक पालन के लिए उचित समझे।

21. लेखा परीक्षक की नियुक्ति:—ऊपर किसी बात के होने हुए भी बोर्ड निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता की लेखा बहियों या कामकाज का अन्वेषण करने के लिए ऐसे लेखापरीक्षक की नियुक्ति कर सकेगा जो कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) की धारा 226 के अधीन किसी कंपनी के लिए उस रूप में नियुक्त किए जाने के लिए है।

परंतु यह कि उस प्रकार नियुक्ति लेखा परीक्षक को निरीक्षण प्राधिकारी की वही शक्तियां होगी जो विनियम 16 में वर्णित हैं और विनियम 18 में निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता की बाध्यताएं इस विनियम के अधीन अन्वेषण को लागू होंगी।

अध्याय—5

व्यतिक्रम की दशा में कार्यवाई के लिए प्रक्रिया

22. व्यतिक्रम की दशा में कार्यवाई के लिए वायित्व:—(1) कोई निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता जो—

(क) किन्हीं शर्तों का पालन करने में असफल रहेगा जिनके अधीन रहते हुए प्रमाणपत्र दिया गया है।

(ख) अधिनियम, नियमों या विनियमों के किन्हीं उपबंधों का उल्लंघन करेगा;

(ग) प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 (1956 का 42) या उसके अधीन बनाए गए नियमों के उपबंधों का उल्लंघन करेगा;

(घ) स्टाक एक्सचेंज के नियमों, विनियमों या उपविधियों का उल्लंघन करेगा ;

उप विनियम (2) में विनिर्दिष्ट शक्तियों में से किसी का दायी होगा।

(2) उप विनियमों (1) में विनिर्दिष्ट शक्तियों या तो :—

(क) जांच के पश्चात् किसी विनिर्दिष्ट अवधि के लिए रजिस्ट्रीकरण का निलंबन, या

(ख) रजिस्ट्रीकरण का रद्दकरण हो सकेंगी।

23. प्रमाणपत्र का निलंबन रद्दकरण :—(1) निगम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को दिए गए प्रमाणपत्र के निलंबन की शास्ति तब अधिरोपित की जा सकेगी यदि वे—

(1) अधिनियम, नियमों और विनियमों के उपबंधों का अतिक्रमण करते हैं,

(2) अनुसूची-3 में विनिर्दिष्ट आचार संहिता का अन्वयण नहीं करते हैं,

(3) (क) अपने क्रियाकलाप या प्रतिभूतियों में संयुक्तियों को 'संवर्धित कोई जानकारी' जैसी बोर्ड द्वारा अज्ञा की जाए, देने में असफल रहते हैं,

(ख) गलत या मिथ्या जानकारी देने हैं,

(ग) बोर्ड द्वारा अपेक्षित कालिक विवरणियां प्रस्तुत नहीं करते हैं,

(घ) बोर्ड द्वारा संचालित किसी जांच में सहयोग नहीं करते हैं,

(4) विनिधानकर्ताओं की शिकायतों को दूर करने में असफल रहते हैं या बोर्ड को इस निमित्त समाधान प्रदत्त उत्तर देने में असफल रहते हैं,

(5) छलसाधन या कीमत में धोखाधड़ी करने या बाजार को मुट्ठी में करने के क्रियाकलाप में लगते हैं,

(6) अवधार, अनुचित, कारबार रीति विरुद्ध या अधुनिक, आचरण के दोषी हैं,

(7) विनियम 7 में विनिर्दिष्ट पूर्ण पर्याप्तता अपेक्षा बनाए रखने में असफल रहते हैं,

(8) विनियम 12 में विनिर्दिष्ट फीस का संदाय करने में असफल रहते हैं,

(9) रजिस्ट्रीकरण की गतों का अतिक्रमण करते हैं,

परंतु यह कि बोर्ड उन कारणों से जो लेखबद्ध किए जाएं उपर वर्णित प्रकार के बार-बार व्यतिक्रमों की दशा में निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता पर प्रमाणपत्र के रद्दकरण की शास्ति अधिरोपित कर सकेगा।

(2) किसी निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को दिए गए प्रमाणपत्र के रद्दकरण की शास्ति तब अधिरोपित की जा सकेगी यदि वे—

(1) प्रतिभूति बाजार और विनिधानकर्ताओं के हित पर प्रभाव डालने वाले जानबूझकर छलसाधन या कीमत में धोखाधड़ी या बाजार मुट्ठी में करने के क्रियाकलाप में लगते हैं,

(2) अधिनियम, नियमों और विनियमों के उपबंधों का अतिक्रमण करते हैं,

(3) अंतरण व्यापार या प्रबंध ग्रहण विनियमों के किन्हीं उपबंधों का अतिक्रमण करते हैं,

(4) कपट के दोषी या दांडिक अपराध के लिए दोषसिद्ध हैं,

24. प्रमाणपत्र के निलंबन और रद्दकरण के आदेश की रीति :— निलंबन या रद्दकरण की शास्ति का आदेश विनियम 24 में विनिर्दिष्ट प्रक्रिया के अनुसार जांच करने के पश्चात् ही किया जाएगा अन्यथा नहीं।

25. जांच करने की रीति :—(1) विनियम 23 के अधीन जांच करने के प्रयोजन के लिए बोर्ड एक जांच अधिकारी की नियुक्ति कर सकेगा।

(2) जांच अधिकारी निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के रजिस्ट्रीकृत कार्यालय या कारबार के मुख्य स्थान पर सूचना जारी करेगा।

(3) निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता ऐसी सूचना की प्राप्ति की तारीख से तीन दिन के भीतर जांच अधिकारी को दस्तवेजी या अन्य साक्ष्य सहित, जिसका उन्होंने आश्रय लिया है या जो बोर्ड द्वारा उनसे अपेक्षित किया गया है, उत्तर प्रस्तुत करेगा।

(4) जांच अधिकारी निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को उप-विनियम (3) के अधीन दिए गए उनके उत्तर के समर्थन में निवेदन करने के लिए उन्हें समर्थ करने के लिए उन्हें मुने जाने का युक्तियुक्त अवसर देगा।

(5) निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता जांच अधिकारी के समक्ष या तो स्वयं या उनकी ओर से सम्यक् रूप में प्राधिकृत किसी व्यक्ति की मार्फत हाजिर हो सकेंगे।

परंतु यह कि किसी भी वकील या अधिवक्ता को जांच में निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता का प्रतिनिधित्व करने की अनुज्ञा नहीं दी जाएगी।

परंतु यह और कि जहां बोर्ड द्वारा कोई वकील या अधिवक्ता उप-विनियम (6) के अधीन उपस्थिति अधिकारी के रूप में नियुक्त किया गया है वहां किसी वकील या अधिवक्ता की मार्फत अपना मामला उपस्थित करना निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के लिए विधिपूर्ण होगा।

(6) यदि यह आवश्यक समझा जाता है कि तो जांच अधिकारी बोर्ड से उसका मामला उपस्थित करने के लिए उपस्थिति अधिकारी नियुक्त करने की अपेक्षा कर सकेगा।

(7) जांच अधिकारी सभी सुसंगत तथ्यों और निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता द्वारा किए गए निवेदनों पर विचार करने के पश्चात् बोर्ड को रिपोर्ट प्रस्तुत करेगा और अधिनिर्णय किए जाने के लिए शास्ति और सूचना में प्रस्तावित शास्ति के औचित्य पर सिफारिश करेगा।

26. कारण बताओ सूचना और आदेश:—(1) जांच अधिकारी से रिपोर्ट की प्राप्ति पर बोर्ड उस पर विचार करेगा और कारण बताओ सूचना जारी करेगा कि वह शास्ति जो वह उचित समझता है क्यों न अधिरोपित की जाए।

(2) निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता कारण बताओ सूचना की प्राप्ति की तारीख से इक्कीस दिन के भीतर बोर्ड को उत्तर भेजेगा।

(3) बोर्ड कारण बताओ सूचना के उत्तर पर, यदि प्राप्त हुआ हो, विचार करने के पश्चात् यथा संभव शीघ्र किंतु उत्तर की, यदि कोई हो, प्राप्ति से तीस दिन के पश्चात् ऐसा आदेश पारित करेगा जो वह ठीक समझे।

(4) उप-विनियम (3) के अधीन पारित प्रत्येक आदेश स्वतः पूर्ण होगा और उसमें कथित निष्कर्षों के लिए, जिनके अंतर्गत उम आदेश द्वारा अधिरोपित शास्ति के लिए औचित्य है, कारण दिए जाएंगे।

(5) बोर्ड उप-विनियम (3) के अधीन आदेश की एक प्रति निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को भेजेगा।

27. निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को दिए गए प्रमाणपत्र के निलंबन और रद्दकरण का प्रभाव:—

(1) प्रमाणपत्र के निलंबन की तारीख से ही यथास्थिति, निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता निलंबन की अवधि के दौरान कोई क्रियाकलाप करना तुरंत प्रभावी रूप से बंद कर देगा।

(2) प्रमाणपत्र के रद्दकरण की तारीख से ही निर्गम-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता कोई क्रियाकलाप करना तुरंत प्रभावी रूप से बंद कर देगा।

28. निलंबन के आदेश का प्रकाशन:—विनियम 27 के अधीन पारित प्रमाणपत्र के निलंबन या रद्दकरण का आदेश बोर्ड द्वारा कम से कम दो दैनिक समाचारपत्रों में प्रकाशित किया जाएगा।

29. केन्द्रीय सरकार को अपील:—विनियमों के अधीन बोर्ड के आदेश में व्यक्त कोई व्यक्ति केन्द्रीय सरकार को विहित रीति में अपील कर सकेगा।

जी. बी. रामाकृष्णा, अध्यक्ष

अनुसूची-1--प्रारूप

प्रारूप क

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(निर्गम-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता)

विनियम, 1993

(विनियम 3 देखें)

निर्गम-रजिस्ट्रारों या शेयर अंतरण अभिकर्ताओं या दोनों के रूप में रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन

आवेदक का नाम

मापिक का नाम और पदनाम

पदनाम

टेलीफोन सं.

प्रश्नों जिसके लिए विनियम 3 के अधीन प्रमाणपत्र दिए जाने के लिए आवेदन किया गया है:—

अनुदेश:

1. आवेदकों को समर्थन दस्तावेजों सहित पूरी तरह से भरा हुआ आवेदन प्रारूप भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड को प्रस्तुत करना चाहिए।
2. आवेदन के सभी स्तंभ भरने चाहिए। यदि कोई स्तंभ सुसंगत या लागू नहीं है तो उसे विनिर्दिष्ट करना चाहिए।
3. जिस जानकारी के अधिक व्योरे देना आवश्यक है वह पृथक पृष्ठों पर लिखी जा सकेगी जो आवेदन प्रारूप के साथ संलग्न किए जाने चाहिए।
4. सम्पक रूप से हस्ताक्षरित प्रारूप की मूल प्रति प्रस्तुत करनी चाहिए।

भाग-1

साधारण जानकारी

1. आवेदक के व्योरे:

1.1 आवेदक का नाम

1.2 आवेदक की प्रास्थिति:

1.3 आवेदक का पता

पिन कोड टेलीफोन सं.
 टेलीफोन सं. फैक्स सं.
 1.4 पत्र व्यवहार के लिए आवेदक का पता

पिनकोड टेलीफोन सं.
 टेलीफोन सं. फैक्स सं.

1.5 आवेदक के (भारत और विदेश में) शाखा कार्यालयों का पता, यदि कोई हो।

(क)

(ख)

(ग)

(घ)

1.6 क्या प्रमाणपत्र दिए जाने के लिए भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 के अधीन कोई अन्य आवेदन किया गया है? यदि हाँ तो उसके ब्यौरे दें

2. संगठन संरचना

2.1 संगठन के उद्देश्य

(संगठन के उद्देश्यों के समर्थन में भागीदारी विलेख, चार्टर, संगम-शापन और संगम-अनुच्छेदों जैसे सुसंगत दस्तावेजों में उल्लेख, संलग्न करें)

2.2 आवेदक के संगठन के निगम/स्थापना की तारीख और स्थान

दिन मास वर्ष स्थान

2.3 आवेदक की प्राप्ति (यह विनिर्दिष्ट करें कि क्या स्वत्वधारी भागीदारी, व्यक्ति संगम, व्यक्ति निकाय, लिमिटेड कंपनी-पब्लिक प्राइवेट, अन्य है। यदि सूचीबद्ध है तो स्टॉक एक्सचेंज का नाम और नवीनतम शेयर कोमत उच्च और निम्न)

2.4 विभिन्न स्तरों पर कृत्रिम उत्पादित कथित करने हुए संगठन चार्ट

2.5 सभी निदेशकों/स्वत्वधारियों/भागीदारों/प्रबन्धकों/अधिकारियों और अन्य मुख्य प्रबंध कार्मिक के ब्यौरे।

(नाम, अहंता, अनुभव, (साधारण और विनिर्दिष्ट मध्यवर्ती का क्रियाकलाप) नियुक्ति का तारीख, अन्य निदेशकपद, (नाम और नियुक्ति का तारीख), पहले धारित पद)

2.6 कर्मचारियों की संख्या

(साधारण और विनिर्दिष्ट मध्यवर्ती के क्रियाकलाप के लिए)

2.7 निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अधिकारी या क्रियाकलाप करने वाली सत्युक्त कपनियों/समुत्थानों का नाम और क्रियाकलाप

नाम	पता	क्रियाकलाप	प्राप्ति	वित्तीय
टेलीफोन सं.	का प्रकार			व्यवहार का प्रकृति/मात्रा

2.8 आवेदक के निर्मित निकाय होने का दशा में कृपया मुख्य शेयर-धारकों का सूचा (जो 5 % या अधिक मतदान / शेयर धारण करते हैं और उनका शेयर धारिता का प्रतिजन दें।

3.0 अवरंजिता सुविधाओं के ब्यौरे :

3.1 कार्यालय का जगह (उपलब्ध क्षेत्र का मात्रा का वर्णन करें)

3.2 कार्यालय उपकरण (इलेक्ट्रॉनिक कार्यालय उपकरण, टाइपराईटरों, प्रसंभार उपकरण आदि के ब्यौरे का जर्नल करें।

3.3 क्या डाटा प्रसंस्करण क्षमता सुविधाएं उपलब्ध हैं।

(क) अनिवार्य (ख) बाह्य कृपया शीर्षक दें।

3.4 कंप्यूटर सुविधा

(क) मंत्र मामूली संरक्षण

(ख) प्रक्रिया सामग्री परिषद

4.0 कारबार योजना (तीन वर्ष के लिए)

(क) इतिहास, मुख्य उपलब्धियां और वर्तमान क्रियाकलाप

(ख) प्रकल्पित लाभप्रश्ना (अगले तीन वर्ष)

(आवृत्ति भव्य, लक्ष्य प्राप्त करने के लिए कार्य प्रणाली, पारिणामिक आय)

5. वित्तीय जानकारी

(लाख रुपयों में)

5.1 पूंजी संरचना

चालू वर्ष	पश्चातवर्ती	पश्चातवर्ती
	दूसरा वर्ष	तीसरा वर्ष
(अनुमानित)	(अनुमानित)	(अनुमानित)

(क) समग्र पूंजी

(ख) श्रुती प्राप्तिधियां
(उत्पन्न-वर्गीकृत
प्राप्तिधियों का छेड़कार)

(ग) योग (क) (ख)

(घ) उधार (ब्यौरे)

टिप्पणी: भागीदारी या स्वत्वधारी समुत्थानों का दशा में कृपया पूंजी अंदा आह्वन दर्शाते करें।

5.2 संसाधनों का धारणियोजन

(लाख रुपय में)

चालू वर्ष	पश्चातवर्ती	पश्चातवर्ती
	दूसरा वर्ष	तीसरा वर्ष
(अनुमानित)	(अनुमानित)	(अनुमानित)

(क) स्थिर प्राप्तिधियां

(ख) मंत्र और मशीनरी
और कार्यालय उपकरण

(ग) विनिधान (ब्यौरे पृथक दिए जाएं)

(घ) अन्य

5.3 पिछले तीन वित्तीय वर्ष के लिए शुद्ध लाभ

(लाभ रुपए में)

पहला वर्ष	दूसरा वर्ष	तीसरा वर्ष
-----------	------------	------------

5.4 विभिन्न स्रोतों से अनुमानित लाभ

(लाभ रुपए में)

पहला वर्ष	पश्चात्कर्ती दूसरा वर्ष (अनुमानित)	पश्चात्कर्ती तीसरा वर्ष (अनुमानित)
-----------	------------------------------------------	------------------------------------------

5.5. निगमित निकाय की दशा में कृपया तीन वर्ष के परिकल्पित आर्थिक लेखा संलग्न करें। जहाँ अपरिचित रिपोर्ट प्रस्तुत की जाती है वहाँ कारण बताएं।

5.6. मुख्य बैंकधारकों का नाम और पता :

5.7. लेखा परीक्षकों आंतरिक, बाह्य और कर लेखापरीक्षक, यदि कोई हो, का नाम और पता (जैसे लागू हो)

6. अन्य जानकारी

6.1. सभी लंबित विवादों के बारे में

विवाद की प्रकृति	पक्षकार का नाम	न्यायालयों/अधिकरणों के नाम और स्थान जहाँ विवाद लंबित है।
------------------	----------------	----------------------------------------------------------

6.2. पिछले तीन वर्ष में नैतिक अधमता : आर्थिक अपराधों से संबंधित किन्हीं अपराधों से संलग्न होने का अध्यारोपण

6.3. कोई महत्वपूर्ण पुरस्कार या मान्यता, कंपनी द्वारा दी गई सेवाओं के विस्तृत सामूहिक शिकायतें।

6.4. कंपनी द्वारा दी गई सेवाओं की प्रकृति से सुसंगत समझी गई कोई अन्य जानकारी।

6.5. दो निर्देशियों के नाम

(संस्थाओं और निगमित निकायों से भिन्न आवेदकों के लिए)

भाग - 2

7. कारबार जानकारी

7.1. वर्तमान क्रियाकलाप और नए संगठन की दशा में प्रस्तावित क्रियाकलाप का वर्णन करें।

7.2. विनिधानकर्ता की शिकायतों को दूर करने के लिए विद्यमान प्रस्तावित सुविधाएं।

(प्राप्त शिकायतों की संख्या और प्रकार, कंपनियों के साथ अपने की कार्यवाही करता, शिकायतों को दूर करने में लिया गया औसत समय और शिकायतें दूर करने के लिए संपूर्ण प्रणाली का वर्णन करें)

7.3. निर्भर करने वाले ध्वनि या शेयर अंतरण अभिकर्ता के साथ दी गई आदर्शभूत संविदा की प्रति संलग्न करें।

7.4. आवेदन परीक्षण, दस्तावेजों का संग्रहण करने और प्रण, प्रतिपाद आदेशों आदेश पत्रों के लिए सुविधाओं के बारे में, प्रतिपाद आदेश प्रमाणपत्रों की सुरक्षित अभिरक्षा के लिए स्थान, नगरपालिका क्षेत्रों के साथ समाधान।

8 अनुभव

8.1. पिछले तीन वर्ष में क्रियाकलाप करने में अनुभव (निगमित निकाय का नाम, प्रबंधित निर्गमों के बारे में, निर्गमों की राशि आदि)

(क) निर्गम-रजिस्ट्रारों के लिए

(ख) शेयर अंतरण अभिकर्ताओं के लिए

8.2. अन्य वित्तीय सेवाओं में अनुभव (अवधि, क्षेत्र, क्रियाकलाप का प्रारंभ)

घोषणा

यह घोषणा मुख्य अधिकारी एकमात्र स्वत्वधारी द्वारा हस्ताक्षरित की जानी चाहिए, जो भी लागू हो।

मैं/हम बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण का प्रमाणपत्र दिए जाने के लिए इसके द्वारा आवेदन करता हूँ/करते हैं। मैं/हम वारंटी देता हूँ/देते हैं कि मैं मैं/हम अपने कर्तव्यों का पालन अधिनियम नियमों/विनियमों के अनुसार करूंगा / करेंगे।

मैं/हम वारंटी देता हूँ/देते हैं कि मैं/हम ने उपर प्रश्नों के सबाई से और पूर्ण रूप से उत्तर दिए हैं और सभी जानकारी दी है जो मेरे/हमारे रजिस्ट्रीकरण का प्रमाणपत्र दिए जाने का प्रयोजनों के लिए युक्तिपूर्ण रूप से सुसंगत समझी जा सकती है और मैं/हम उस अवधि के दौरान जिसमें मेरे/हमारे रजिस्ट्रीकरण पर विचार किया जा रहा है और उसके पश्चात मेरे/हमारे रजिस्ट्रीकरण स्वीकार किया जाता है, जानकारी में किन्हीं परिवर्तनों को बोर्ड को तत्परता से सूचना दूंगा/देने।

मैं/हम जानता हूँ/जानते हैं कि बोर्ड को घोषणा देने या घोषणा देने का प्रयत्न करने से आवेदन अनुशासनिक कार्यवाहियों के लिए दायी हो जाएगा।

मैं / हम प्रमाणित करता हूँ/करते हैं कि उपरुक्त जानकारी तथा आवेदन प्रारूप में दी गई जानकारी सत्य, पूर्ण और सही है।

के लिए और उसकी और से

(आवेदक का नाम)

स्थान :

तारीख

प्रारूप ख

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता)

विनियम 1993

(विनियम 8)

रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र

1. बोर्ड भारतीय प्रतिभूति और विनियम अधिनियम, 1992 के अधीन बनाए गए नियमों और विनियमों के साथ पठित उन अधिनियम की धारा 12 की उपधारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए प्रवर्ग-1 में निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता प्रवर्ग-11 में निर्गम-रजिस्ट्रार शेयर अंतरण अभिकर्ता के रूप में को नियमों की शर्तों के अधीन रखते हुए और विनियमों के अनुसार क्रिया-कलाप करने के लिए, जैसे उक्त में विनिर्दिष्ट है, इसके द्वारा रजिस्ट्रीकरण का प्रमाणपत्र देता है।

II. निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता का रजिस्ट्रीकरण फीस है।

III. जब तक नवीकृत न किया जाए रजिस्ट्रीकरण प्रमाण पत्र ---
.....सेतक विधिवत् है।

तारीख

आदेश से

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के लिए और उसकी ओर से

जो लागू न हो उसे काट दें।

अनुसूची—2

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) विनियम 1993

(विनियम 12)

फीस

1. इन अनुसूची के पैरा 2 और 3 के अंतर्गत रखने हुए सभी निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता, रजिस्ट्रीकरण फीस का संदाय निम्नानुसार विनिर्दिष्ट रीति से करेंगे :

(क) विनियम 3 के उप विनियम (2) के अन्तर्गत विनिर्दिष्ट प्रबो-1 के निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता, प्रारंभिक प्रमाण पत्र देने हेतु, रु. 15,000 की राशि का संदाय करेंगे तथा प्रमाणपत्र को प्रभावी रखने हेतु या उसके नवीकरण हेतु प्रत्येक वर्ष वही राशि का संदाय करेंगे।

(ख) विनियम 3 के उप विनियम (2) में विनिर्दिष्ट अनुसार प्रबो-1 के निर्म-रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता, प्रारंभिक प्रमाण पत्र देने हेतु रु. 10,000 की राशि का संदाय करेंगे तथा प्रमाणपत्र को प्रभावी रखने हेतु या उसके नवीकरण हेतु प्रत्येक वर्ष वही राशि का संदाय करेंगे।

2. उपर्युक्त खंड (1) के तदर्थ में फीस का संदाय निम्नलिखित रीति से होगा :—

(क) प्रमाणपत्र देने हेतु फीस का संदाय, विनियम 8 के अन्तर्गत बोर्ड द्वारा जारी सूचना के 15 दिन की अवधि के भीतर करना होगा।

(ख) पञ्चवर्षीय वर्षों के लिए प्रमाणपत्र को प्रभावी रखने और उसके नवीकरण हेतु फीस का नंदस्थ पूर्वगत कैलेंडर वर्ष में, फीस के संदाय से 12 मस को अवधि समाप्त बिंदु को या उससे पूर्व किया जाएगा।

(ग) उपर्युक्त विनिर्दिष्ट फीस का संदाय भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, बम्बई के पक्ष में जारी बैंक या बैंक द्राफ्ट किया जाएगा।

अनुसूची 3

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता)

विनियम 1993

(विनियम 13)

आचार संहिता

1. निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता अपने कारोबार संचालन में अपने ग्राहकों और अन्य निर्म-रजिस्ट्रारों और शेयर अंतरण अभिकर्ताओं के साथ अपने सभी व्याहारी में ईमानदारी और औचित्य के उच्च मानकों का पालन करेंगे।

2. निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता अपने सभी किये कलाप के संचालन में सम्यक कौशल, तत्परता और और मवजानों से कार्य करेंगे।

3. निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता अनुसूचित व्यक्ति में नहीं लगेगा जो अन्य निर्म-रजिस्ट्रारों और शेयर अंतरण अभिकर्ताओं के हितों के लिए अप्रवृत्तिकर हानि सम्भाव्य है या जिससे कि तो अन्य कार्य के लिए स्पर्धा करने या उससे निवृत्ति करने हुए ऐसे अन्य निर्म-रजिस्ट्रारों और शेयर अंतरण अभिकर्ताओं का, निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता के संबंध में अहितकर स्थिति में पड़ जाय सम्भाव्य है।

4. निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता अपनी ग्राहकों या कुछ क्षेत्रों देने को क्षात या अन्य ग्राहकों को दी गई सेवाओं के बारे में अपनी उपबिधियों को बाधित ग्राहकों से प्रकाशितकर कोई कथन, मौखिक या लिखित, नहीं करेंगे।

5. निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता अपने ग्राहकों की बाधित कोई गोपनीय जानकारी, जिन का उसे ज्ञान हो गया है अन्य ग्राहकों, प्रेस या किसी अन्य पक्षकार को प्रकट नहीं करेंगे।

6. निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता वह सुनिश्चित करने का प्रयास करेंगे कि :—

(क) विनिधायकों से सम्बन्ध में पर्याप्त कार्यवाही की जाती है।

(ख) प्रतिभूतियों के मनुचित अर्बंटन और आवेदन अंतरणियों के प्रविश्य के लिए अविश्व और विधि के अन्तर्गत पर्याप्त कदम उठाए जाते हैं।

7. निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता संचारणयता और विनिष्पत्तया प्रतिभूतियों में किन्हीं व्यवहारों को बाधित :—

(क) छद्म बाजार के गृजन में भागीदार नहीं होगा :—

(ख) कीमत में शोषण-पक्ष या छत्रगणन में भागीदार नहीं होगा।

(ग) दलानों, स्टॉक एक्सचेंजों के सदस्यों और प्रतिभूति बाजार में अन्य मध्यमस्थियों को कीमत संवेदनशील जानकारी देने में भागीदार नहीं होगा या कोई अन्य कार्यवाही नहीं करेगा जो विनिधायकताओं के हित में नहीं है।

(घ) कोई भी निर्म-रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता या उनके कारोबार में पूर्ण या भारत मंपूर्ण कार्यकलाप के प्रबंध रखने वाला उनका कोई निदेशक, भागीदार या प्रबंधक उनके लेखे या उनके सदस्यों या कटुम्ब के सदस्यों तालेदारों या मित्रों के माध्यम से किसी अंतरंग व्यापार में नहीं लगेगा।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA NOTIFICATION

Bombay, Monday, May 31, 1993

Securities & Exchange Board of India
(Registrars to an Issue and Share Transfer Agents)
Regulations 1993

No. SEBI/LE/5/93.—In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992) the Board hereby, with the previous approval of the Central Government, makes the following regulations, namely:—

CHAPTER I PRELIMINARY

1. (1) **Short title and commencement.**—These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993.

(2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

2. **Definitions.**—In these regulations, unless the context otherwise requires,—

- (a) “activity” means activities which a registrar to an issue or a share transfer agent may carry under clauses (e) and (g) of rule 2;
- (b) “enquiry officer” means any officer of the Board, or any other person, having experience in dealing with the problems relating to the securities market, who is appointed by the Board under Chapter V;
- (c) “form” means a form specified in Schedule I;
- (d) “inspecting authority” means one or more persons appointed by the Board to exercise powers conferred under Chapter IV;
- (e) “principal officer” means—
 - (i) in relation to a proprietary concern, the proprietor himself;
 - (ii) in relation to a firm or an association of persons or any body of individuals or a body corporate, a secretary, treasurer, partner, manager or director of the firm, association, body corporate; or
 - (iii) any person connected with the management or administration of the firm, association or body or the body corporate upon whom the Board has served a notice of its intention of treating him as the principal officer thereof.
- (f) “regulations” means Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993;
- (g) “rules” means Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Rules, 1993;

- (h) all other words and expressions used in these regulations but not defined, and defined in the Act and the rules shall have the same meanings respectively assigned to them in the Act or the rules, as the case may be.

CHAPTER II

REGISTRATION OF REGISTRAR TO AN ISSUE AND SHARE TRANSFER AGENT

3. **Application for grant of certificate.**—(1) An application by a registrar to an issue or a share transfer agent for grant of a certificate shall be made to the Board in Form A.

(2) The application under sub-regulation (1) may be made for any of the following categories, namely:

(a) **Category I :** to carry on the activities as a registrar to an issue and share transfer agent;

(b) **Category II :** to carry on the activity either as a registrar to an issue or as a share transfer agent;

(3) Notwithstanding anything contained in sub-regulation (1), any application made by a registrar to an issue or a share transfer agent prior to coming into force of these regulations containing such particulars as near thereto as mentioned in Form A shall be treated as an application made in pursuance of sub-regulation (1) and dealt with accordingly.

4. **To furnish further information, clarification etc.**—(1) The Board may require the applicant to furnish further information or clarifications regarding activities and matters connected thereto to consider the application for grant of a certificate.

(2) The applicant or, its principal officer shall, if so required, appear before the Board for personal representation.

5. **Application to conform to the requirements.**—Subject to the provisions of sub-regulation (2) of regulation 3, any application, which is not complete in all respects and does not conform to the instructions specified in the form, shall be rejected.

Provided that, before rejecting any such application, the applicant shall be given an opportunity to remove within the time specified such objections as may be indicated by the Board.

6. **Consideration of application.**—The Board shall take into account for considering the grant of a certificate all matters which are relevant to the activities and in particular the following, namely, whether the applicant—

- (a) has the necessary infrastructure like adequate office space, equipments and manpower to effectively discharge his activities;
- (b) has any past experience in the activities;
- (c) or any person directly or indirectly connected with him has not been granted registration by the Board under the Act;
- (d) fulfils the capital adequacy requirement specified in regulation 7.

(e) is subjected to any disciplinary proceedings under the Act;

(f) or any of its director, partner or principal officer is or has at any time been convicted for any offence involving moral turpitude or has been found guilty of any economic offence.

7. Capital Adequacy Requirement.—(1) The capital adequacy requirement referred to in clause (d) of regulation 6 shall not be less than the net worth of the applicant specified in sub-regulation (2).

(2) For the purposes of sub-regulation (1), the networth of the applicant shall be as follows, namely—

(a) Category I specified in clause (a) of sub-regulation (2) of regulation 3,—
Rs. 6,00,000;

(b) Category II specified in clause (b) of sub-regulation (2) of regulation 3,—
Rs. 3,00,000;

(3) In sub-regulation (2) the “networth” means—

(a) in the case of an applicant being a proprietary concern or a firm or an association of persons or any body of individuals, the value of capital contributed to such business by the applicant and the free reserves of any kind belonging to the business of the applicant, and

(b) in the case of a body corporate, the value of the paid up capital and the free reserves as disclosed in the books or accounts of the applicant at the time of making the application under sub-regulation (1) of regulation 3.

8. Procedure for registration.—The Board on being satisfied that the applicant is eligible, shall send an intimation to the applicant mentioning the category for which the applicant has been found eligible for the grant of certificate and grant a certificate in Form B subject to payment of fees specified in regulation 12.

9. Renewal of certificate.—(1) The registrar to an issue or share transfer agent may, if he so desires, make an application in Form A for renewal of certificate before three months of the expiry of the period of certificate.

(2) The application for renewal of certificate under sub-regulation (1) shall be dealt with in the same manner as if it were an application for the grant of a certificate under regulation 3.

10. Procedure where registration is not granted.—

(1) Where an application for grant of a certificate under regulation 3 or of renewal under regulation 9, does not fulfil the requirements mentioned in regulation 6, the Board may reject the application after giving a reasonable opportunity of being heard.

(2) The refusal to grant or renew the certificate shall be communicated by the Board within thirty days of such refusal to the applicant stating therein

the grounds on which the application has been rejected.

(3) Any applicant may, being aggrieved by the decision of the Board under sub-regulation (2) apply within a period of thirty days from the date of receipt of such intimation, to the Board for reconsideration of its decision.

(4) On receipt of the application made under sub-regulation (3), the Board shall reconsider its decision and communicate its findings thereon as soon as possible in writing to the applicant.

11. Effect of refusal to grant or renew certificate.—Any registrar to an issue or a share transfer agent whose application for grant or renewal of a certificate has been refused by the Board shall on and from the date of the receipt of the communication under sub-regulation (2) of regulation 10 cease to carry on any activity as registrar to an issue or share transfer agent.

12. Payment of fees and the consequences of failure to pay fees.—(1) Every applicant eligible for grant or renewal of a certificate shall pay such fees in such manner and within the period specified in Schedule II.

Provided that the Board may on sufficient cause being shown permit the registrar to an issue or share transfer agent to pay such fees at any time before the expiry of six months from the date on which such fees become due.

(2) Where a registrar to an issue or share transfer agent fails to pay the fees as provided in sub-regulation (1), the Board may suspend the certificate, whereupon the registrar to an issue or share transfer agent shall cease to carry on any of his activity as a registrar to an issue or share transfer agent, as the case may be.

CHAPTER III

GENERAL OBLIGATIONS AND RESPONSIBILITIES

13. To abide by Code of Conduct.—Every registrar to an issue and share transfer agent holding a certificate shall at all times abide by the Code of Conduct as specified in Schedule III.

14. To maintain proper books of accounts, and records etc.—(1) Every registrar to an issue and share transfer agent being a body corporate shall keep and maintain the following books of accounts and documents in respect of three preceding financial years, namely :—

(a) in relation to registrar to an issue and share transfer agent being a body corporate,

(i) a copy of balance sheet and profit and loss account as specified in sections 211 and 212 of the Companies Act, 1956 (1 of 1956).

(ii) a copy of the auditor's report referred to in section 227 of the Companies Act, 1956 (1 of 1956).

- (iii) a statement of capital adequacy requirements for each quarter.
- (b) in relation to registrar to an issue and share transfer agent not being a body corporate—
 - (i) all sums of money received and expended by them and the matters in respect of which the receipt and expenditure take place;
 - (ii) their assets and liabilities; and
 - (iii) a statement of capital adequacy requirements for each quarter.

(2) Every registrar to an issue shall also maintain the following records with respect to :—

- (a) all the applications received from investors in respect of an issue;
- (b) all applications of investors rejected and reasons therefor;
- (c) basis of allotment of securities to the investors as finalised in consultation with the stock exchange;
- (d) terms and conditions of purchase of securities;
- (e) allotment of securities;
- (f) list of names of allottees and non-allottees of the securities;
- (g) refund orders despatched to investors in respect of application monies received from them in response to an issue;
- (h) such other records as may be specified by the Board for carrying on the activities as registrars to an issue.

(3) Every share transfer agent shall maintain the following records in respect of a body corporate on whose behalf he is carrying on the activities as share transfer agent namely :—

- (a) list of holders of securities of such body corporate;
- (b) the names of transferor and transferee and the dates of transfer of securities;
- (c) such other records as may be specified by the Board for carrying out the activities as share transfer agents.

(4) Every registrar to an issue or share transfer agent shall intimate the Board the place where the books of accounts, records and documents are maintained.

(5) Without prejudice to sub-regulation (1), every registrar to an issue and share transfer agent shall, after the close of each financial year as soon as possible but not later than six months from the close of the said period furnish to the Board if so required copies of the balance sheet, profit and loss account, statement of capital adequacy requirement and such other documents as may be required by the Board under regulation 14.

15. Maintenance of records.—Subject to provisions of any other law, the registrar to an issue or share transfer agent shall preserve the books of accounts and other records and documents maintained under regulation 14 for a minimum period of three years.

CHAPTER IV

PROCEDURE FOR INSPECTION

16. Board's right to inspect—(1) Where it appears to the Board so to do, it may appoint one or more persons as inspecting authority to undertake inspection of the books of account, other records and documents of the registrar to an issue or share transfer agent for any of the purposes specified in sub-regulation (2).

(2) The purposes referred to in sub-regulation (1) shall be as follows, namely :

- (a) to ensure that the books of accounts and other books are being maintained in the manner required;
- (b) that the provisions of the Act, rules, regulations and the provisions of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, (42 of 1956) and the rules made thereunder are being complied with;
- (c) to investigate into the complaints received from investors, other registrars to an issue or share transfer agents or any other intermediaries in the securities market on a matter having a bearing on the activities of the registrar to an issue or share transfer agent;
- (d) to investigate suo-moto in the interest of securities market or investors interest into the affairs of the registrar to an issue or share transfer agent.

17. Procedure for inspection—(1) Before undertaking an inspection under regulation 16, the Board shall give a reasonable notice to the registrar to an issue or share transfer agent for that purpose.

(2) Notwithstanding anything contained in sub-regulation (1), where the Board is satisfied that in the interest of the investors or in public interest no such notice should be given, it may by an order in writing direct that the inspection of the affairs of the registrar to an issue and share transfer agent be taken up without such notice.

(3) On being empowered by the Board, the inspecting authority shall undertake the inspection and the registrar to an issue or share transfer agent against whom an inspection is being carried out shall be bound to discharge his obligations as provided under regulation 18.

18. Obligations of registrar to an issue and share transfer agent on inspection by the Board—(1) It shall be the duty every director, proprietor, partner, officer and employee of the registrar to an issue or share transfer agent, who is being inspected, to

produce to the inspecting authority such books, accounts and other documents in his custody or control and furnish him with the statements and information relating to the transactions in securities market within such time as the said officer may require.

(2) The registrar to an issue or share transfer agent shall allow the inspecting authority to have reasonable access to the premises occupied by them or by any other person on their behalf and also extend reasonable facility for examining any books, records, documents and computer data in the possession of the registrar to an issue or share transfer agent or any other person on their behalf and also provide copies of documents or other materials which, in the opinion of the inspecting authority are relevant.

(3) The inspecting authority, in the course of inspection, shall be entitled to examine or record statements of any member, director, partner, proprietor and employee of the registrar to an issue or share transfer agent.

(4) It shall be the duty of every director, proprietor, partner, officer or employee of the registrar to an issue and share transfer agent to give to the inspecting authority all assistance in connection with the inspection, which the registrar to an issue or share transfer agent may be reasonably be expected to give.

19. Submission of Report to the Board—The inspecting authority shall, as soon as possible submit, an inspection report to the Board.

20. Communication of findings etc.—(1) The Board shall after consideration of the inspection report communicate the findings to the registrar to an issue or share transfer agent to give him an opportunity of being heard before any action is taken by the Board on the findings of the inspecting authority.

(2) On receipt of the explanation if any, from the registrar to an issue or share transfer agent, the Board may call upon them to take such measures as the Board may deem fit in the interest of the securities market and for due compliance with the provisions of the Act, rules and regulations.

21. Appointment Auditor Notwithstanding anything contained above, the Board may appoint an auditor who is qualified to be appointed as such for a company under section 226 of the Companies Act 1956 (1 of 1956) to investigate into the books of account or the affairs of the registrar to an issue and share transfer agent.

Provided that the auditor so appointed shall have the same powers of the inspecting authority as mentioned in regulation 16 and the obligations of registrar to an issue and share transfer agent. Regulation 18 shall be applicable to the investigation under this regulation.

CHAPTER V

PROCEDURE FOR ACTION IN CASE OF DEFAULT

22. Liability for action in case of default.—(1) A registrar to an issue or share transfer agent, who—

- (a) fails to comply with any conditions subject to which registration has been granted;
- (b) contravenes any of the provision of the Act, rules or regulations;
- (c) contravenes the provisions of the Securities Contracts (Regulation) Act 1956 (42 of 1956) or the rules made thereunder;
- (d) contravenes the rules, regulations or by-laws of the stock exchange;

shall be liable to any of the penalties specified in sub-regulation (2).

(2) The penalties referred to in sub-regulation (1) may be either :—

- (a) suspension of registration after the inquiry for a specified period ; or
- (b) cancellation of registration.

23. Suspension, cancellation of certificate.—(1) A penalty of suspension of certificate granted to a registrar to an issue or share transfer agent may be imposed if they—

- (i) violate the provisions of the Act, rules and regulations ;
- (ii) do not follow the code of conduct specified at Schedule III ;
- (iii) (a) fail to furnish any information related to their activities or transactions in securities as required by the Board ;
- (b) furnish wrong or false information ;
- (c) do not submit periodical returns as required by the Board ;
- (d) do not co-operate in any enquiry conducted by the Board ;
- (iv) fail to resolve the complaints of the investors or fail to give a satisfactory reply to the Board in this behalf ;
- (v) indulge in manipulating or price rigging or cornering activities ;
- (vi) are guilty of misconduct, improper, unbusiness like or unprofessional conduct ;
- (vii) fail to maintain the capital adequacy requirement specified in regulation 7.
- (viii) fail to pay the fees as specified in regulation 12.
- (ix) violate the conditions of registration ;

Provided that the Board for reasons to be recorded in writing may in case of repeated defaults of the type mentioned above impose a penalty of cancellation of certificate on the registrar to an issue or share transfer agent.

(2) A penalty of cancellation of certificate granted to a registrar to an issue or share transfer agent may be imposed if they—

- (i) indulge in deliberate manipulation or price rigging or cornering activities affecting the securities market and the investors interest;
- (ii) violate the provisions of the Act, rules and regulations;
- (iii) violate any provisions of insider trading regulations or take-over regulations;
- (iv) are guilty of fraud, or convicted of a criminal offence.

24. Manner of order of suspension and cancellation of certificate.—No order of penalty of suspension or cancellation shall be imposed except after holding an enquiry in accordance with the procedure specified in regulation 25.

25. Manner of holding enquiry.—(1) For the purpose of holding an enquiry under regulation 24, the Board may appoint an enquiry officer.

(2) The enquiry officer shall issue to the registrar to an issue or share transfer agent a notice at the registered office or the principal place of business of the registrar to an issue or share transfer agent.

(3) The registrar to an issue or share transfer agent may, within thirty days from the date of receipt of such notice, furnish to the enquiry officer a reply together with copies of documentary or other evidence relied on by them or sought by the Board from them.

(4) The enquiry officer shall, give a reasonable opportunity of hearing to the registrar to an issue or share transfer agent to enable them to make submissions in support of their reply made under sub-regulation (3).

(5) Before the enquiry officer, the registrar to an issue or share transfer agent may either appear in person or through any person duly authorised on their behalf :

Provided that no lawyer or advocate shall be permitted to represent the registrar to an issue or share transfer agent at the enquiry.

Provided further that where a lawyer or an advocate has been appointed by the Board as a presenting officer under sub-regulation (6), it shall be lawful for the registrar to an issue or share transfer agent to present their case through a lawyer or advocate.

(6) If it is considered necessary, the enquiry officer may require the Board to appoint a presenting officer to present its case.

(7) The enquiry officer shall, after taking into account all relevant facts and submissions made by the registrar to an issue or share transfer agent, submit a report to the Board and recommend the penalty to be awarded as also on the justification of the penalty proposed.

26. Show-cause notice and order.—(1) On receipt of the report from the enquiry officer, the Board shall consider the same and issue a show-cause notice as to why the penalty as it considers appropriate should not be imposed.

(2) The registrar to an issue or share transfer agent shall within twenty-one days of the date of the receipt of the show-cause notice send a reply to the Board.

(3) The Board after considering the reply to the show-cause notice, if received, shall as soon as possible but not later than thirty days from the receipt of the reply, if any, pass such order as it deems fit.

(4) Every order passed under sub-regulation (3) shall be self-contained and give reasons for the conclusions stated therein including justification of the penalty imposed by that order.

(5) The Board shall send a copy of the order under sub-regulation (3) to the registrar to an issue or share transfer agent.

27. Effect of suspension and cancellation of certificate granted to registrar to an issue or share transfer agent.—(1) On and from the date of the suspension of the certificate, the registrar to an issue or share transfer agent as the case may be, shall cease to carry on any activity with immediate effect, during the period of suspension.

(2) On and from the date of cancellation of the certificate the registrar to an issue or share transfer agent shall with immediate effect cease to carry on any activity.

28. Publication of order of suspension.—The order of suspension or cancellation of certificate passed in regulation 27 shall be published in atleast two daily newspapers by the Board.

29. Appeal to the Central Government.—Any person aggrieved by an order of the Board under the regulations may prefer an appeal to the Central Government in the prescribed manner.

G. V. RAMAKRISHNA, Chairman

SCHEDULE I

FORM A

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF
INDIA(REGISTRARS TO AN ISSUE AND SHARE
TRANSFER AGENTS) REGULATIONS, 1993

(Regulation 3)

APPLICATION FOR REGISTRATION AS
REGISTRARS TO ISSUE OR SHARE TRANSFER
AGENTS OR BOTH

NAME OF THE APPLICANT

(Whether proprietary concern|firm|association of
persons|body of persons|body corporate)NAME OF PRINCIPAL OFFICER AND
DESIGNATION

TELEPHONE NO. _____

CATEGORY FOR WHICH CERTIFICATE
APPLIED FOR UNDER REGULATION 3 (AS
APPLICABLE)

INSTRUCTION :

1. APPLICANTS MUST SUBMIT A COMPLETED APPLICATION FORM TOGETHER WITH SUPPORTING DOCUMENTS TO THE SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA.
2. ALL COLUMNS OF THE APPLICATION SHOULD BE FILLED IN. IN CASE A COLUMN IS NOT RELEVANT OR NOT APPLICABLE, THIS SHOULD BE SPECIFIED.
3. INFORMATION WHICH NEEDS TO BE SUPPLIED IN MORE DETAILS MAY BE WRITTEN ON SEPARATE SHEETS WHICH SHOULD BE ATTACHED TO THE APPLICATION FORM.
4. ORIGINAL COPY OF FORM DULY SIGNED SHOULD BE SUBMITTED

PART—I

GENERAL INFORMATION

1. APPLICANTS DETAILS :

1.1 Name of the Applicant _____

1.2 Category applied for _____

1.3 Address of Applicant :

Pin Code _____ Telephone No. _____

Telex No. _____ Fax No. _____

1.4 Address of the applicant for Correspondence :

Pin Code _____ Telephone No. _____

Telex No. _____ Fax No. _____

1.5 Address of Branch Offices (in India & Abroad)
of the applicant, if any :

(a) _____

(b) _____

(c) _____

(d) _____

1.6 Whether any other application under Securities
and Exchange Board of India Act, 1992 has been
made for grant of Certificate, if so, details thereof :

2. ORGANISATION STRUCTURE :

2.1 Objectives of organisation.

(attach the extracts from relevant documents
like, Partnership deed, Charter, Memorandum of
Association, and Articles of Association in support
of objectives of the organisation.)2.2 Date and Place of Incorporation|Establishment
of the organisation of the applicant.

Day Month Year Place

2.3 Status of the applicant (specify whether pro-
prietary, partnership, association of persons, body of
individuals, limited company—public|private, others.
If listed, name the stock exchange and latest share
price :—high & low).2.4 Organisation Chart stating the functional
responsibility at various levels.2.5 Particulars of all Proprietors|Partners|Managers|
Officers|Directors:—[Name, Qualification, Experience, Date of
Appointment, Other directorship, (Name & Date of
Appointment), Previous positions held.]

2.6 Number of employees

(General and for specific Intermediaries activity).

2.7 Name and activities of associate companies|
concerns carrying on activities of a registrar to issue
or share transfer agent.

Name Address|

phone nos.

Type
of activity

Status

2.8 In the case of the applicant is a body cor-
porate, please give list of major share holders
(holding 5 per cent or more voting rights) and per-
centage of their shareholdings.

3.0 DETAILS OF INFRASTRUCTURAL FACILITIES

3.1 Office Space (mention the extent of area available).

3.2 Office Equipment (mention the details of electronic office equipment, typewriters, telecommunication equipment etc.).

3.3 Whether Data Processing capacity facility is available (a) Inhouse or (b) outside, please give details.

3.4 Computer facility :

(a) Hardware Configuration

(b) Software Environment

4.0 BUSINESS PLAN (FOR THREE YEARS)

(a) History, Major achievements and present activity.

(b) Projected Profitability. (Next three years)

(Physical targets, Modus operandi to achieve targets, Resultant Income)

5. FINANCIAL INFORMATION**5.1 Capital Structure**

(Rs. in lakhs)

Current year	Subsequent second year (estimated)	Subsequent third year (estimated)
--------------	------------------------------------	-----------------------------------

(a) Paid-up capital

(b) Free reserves

(excluding revaluation reserves)

(c) Total (a) ÷ (b)

(d) Loans (Details)

Note :—In case of partnership or proprietary concerns, please indicate capital minus drawings.

5.2 Deployment of Resources

(Rs. in lakhs)

Current year	Subsequent second year (estimated)	Subsequent third year (estimated)
--------------	------------------------------------	-----------------------------------

(a) Fixed Assets

(b) Plant & Machinery and office equipment

(c) Investments (Details should be given separately)

(d) Others

5.3 Net Profit for the last three financial years.

(Rs. in lakhs)

First year	Second year	Third year
------------	-------------	------------

5.4 Estimated Profit from various sources.

(Rs. in lakhs)

Current year	Subsequent second year (estimated)	Subsequent third year (estimated)
--------------	------------------------------------	-----------------------------------

5.5 In the case of body corporate, please enclose three years of audited annual accounts and where unaudited reports are submitted, give reasons.

5.6 Name and Address of the Principal Bankers.

5.7 Name and Address of the Auditors (Internal, External & Tax auditor, if any).

(As applicable)

6. OTHER INFORMATION

6.1 Details of all pending disputes :

Nature of dispute	Name of the party	Names & Places of Court/Tribunal where disputes are pending
-------------------	-------------------	-------------------------------------------------------------

6.2 Indictment of involvement in any offence relating to moral turpitude/economic offences in the last three years.

6.3 Any significant awards or recognition, collective grievances against the services rendered by the company.

6.4 Any other information considered relevant to the nature of services rendered by the company.

6.5 Names of two references.

(For applicants other than institutions & corporate bodies)

PART-II**7. BUSINESS INFORMATION**

7.1 Describe present activities and proposed activity in case of new Organisation.

7.2 Existing/proposed facilities for redressal of Investor Grievances.

(Furnish number and type of complaints received, follow-up with the Companies, average time taken in resolving the complaints and overall system of handling complaints).

7.3 Enclose a copy of typical contract entered with a person making the issue or share transfer agent.

7.4 Details of facilities for processing of application, collection and despatch of documents, refund orders, allotment letters, space for safe custody of refund orders certificates, reconciliation with the collecting banks.

8. EXPERIENCE

8.1 Experience in handling the activities during the last three years.

(Name of the corporate body, particulars of issues handled, size of issues, etc.) for

(a) Registrars to Issue.

(b) Share Transfer Agents.

8.2 Experience in other financial services (period area, commencement of activity).

DECLARATION

THIS DECLARATION MUST BE SIGNED BY
PRINCIPAL OFFICER/SOLE PROPRIETOR,
AS APPLICABLE.

I/We hereby apply for GRANT OF CERTIFICATE OF REGISTRATION by the Board. I/We warrant that I/We will carry out my/our duties in accordance with the Act, Rules and Regulations.

I/We warrant that I/We have truthfully and fully answered the questions above and provided all the information which might reasonably be considered relevant for the purposes of my/our grant of Certificate for registration and I/We will promptly notify the Board of any changes in the information during the period that my/our registration is being considered and if my/our registration is accepted, thereafter.

I/We understand that misleading or attempting to mislead the Board shall render the applicant liable to disciplinary proceedings.

I/We certify that the above information and information supplied in the application form is true, complete and correct.

For and on behalf of

(Name of Applicant)

PLACE

Date

FORM B

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF
INDIA (REGISTRARS TO AN ISSUE AND SHARE
TRANSFER AGENT) REGULATIONS, 1993

(Regulation 8)

Certificate of Registration

1. In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of section 12 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992, read with the rules and regulations made thereunder the Board hereby grants a certificate of registration to _____ as registrars to an issue and share transfer agent in

Category I*/registrar to an issue*/share transfer agent* in Category II subject to the conditions in the rules and in accordance with the regulations to carry out the activities as specified therein.

II. Registration Code for the registrar to an issue and share transfer agent is———.

III. Unless renewed, the certificate of registration is valid from to

Date :

By order

For and on behalf of
Securities and Exchange Board of India

*Delete whichever is not applicable

SCHEDULE II

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF
INDIA (REGISTRAR TO AN ISSUE AND
SHARE TRANSFER AGENT) REGULATIONS,
1993

(Regulation 12)

Fees

(1) Every registrar to an issue and share transfer agent shall subject to paragraphs 2 and 3 of this Schedule pay registration fees as set out below :—

- (a) A registrar to an issue and share transfer agent falling under Category I specified in sub-regulation (2) of regulation 3 shall pay a sum of Rs. 15,000 for initial grant of a certificate and the same amount every year to keep the certificate in force or renewal thereof.
- (b) A registrar to an issue or share transfer agent falling under Category II specified in sub-regulation (2) of regulation 3 shall pay a sum of Rs. 10,000 for initial grant of a certificate and the same amount every year to keep the certificate in force or renewal thereof.

(2) Fees referred to in clause (1) above shall be paid in the following manner—

- (a) The fee for grant of certificate shall be paid within 15 days from the date of intimation from the Board under regulation 8.
- (b) The fee for the subsequent years to keep the certificate in force and the renewal thereof shall be paid on or before expiry of 12 months from the date of payment of fees paid in the preceding calendar year.

(3) The fees indicated above shall be payable by a cheque or bank draft in favour of "The Securities and Exchange Board of India" at Bombay.

SCHEDULE III

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF
INDIA (REGISTRARS TO AN ISSUE AND
SHARE TRANSFER AGENTS)
REGULATIONS 1993

(Regulation 13)

CODE OF CONDUCT

1. A registrar to issue and share transfer agent shall maintain high standards of integrity and fairness in all their dealings with their clients and other registrars to issue and share transfer agents in the conduct of their business.

2. A registrar to issue and share transfer agent shall act with due skill, diligence and care in the conduct of all their activities.

3. A registrar to issue and share transfer agent shall not indulge in unfair competition, which is likely to be harmful to the interests of other registrars to issue and share transfer agents or is likely to place such other registrars to issue and share transfer agents in a disadvantageous position in relation to the registrar to issue and share transfer agent, while competing for or executing any assignment.

4. A registrar to issue and share transfer agent shall not make any exaggerated statement, whether oral or written, to the clients either about their qualifications or capability to render certain services or their achievements in regard to services rendered to other clients.

5. A registrar to issue and share transfer agent shall not divulge to other clients, press or any other party any confidential information about their client, which have come to their knowledge.

6. A registrar to issue and share transfer agent shall endeavour to ensure that—

(a) Enquiries from investors are adequately dealt with;

(b) adequate steps are taken for proper allotment of securities and refund of application monies without delay and as per the law.

7. A registrar to issue and share transfer agent shall not generally and particularly in respect of any dealings in securities be party to—

(a) creation of false market;

(b) price rigging or manipulation;

(c) passing of unpublished price sensitive information to brokers, members of the stock exchanges and other intermediaries in the securities market or take any other action which is not in the interest of the investors.

(d) No registrar to issue and share transfer agent or any of its directors, partners or manager having the management of the whole or substantially the whole of the affairs of their business shall either on their respective accounts or through their associates or family members, relatives or friends indulge in any insider trading.

